

**Medio de Pago, S.A.**  
(Una compañía propiedad total de  
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre 2019

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	6	<b>9.127.750.433</b>	<b>13.375.185.852</b>
Efectivo		6.700.432.031	5.505.394.464
Entidades financieras del país		2.427.318.402	7.869.791.388
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	7	<b>3.214.692.220</b>	<b>2.441.348.698</b>
Disponibles para la venta		3.161.904.027	2.382.199.806
Productos por cobrar		52.788.193	59.148.892
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>2.776.649.668</b>	<b>3.146.692.861</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	50.427.939	39.668.205
Impuesto sobre la renta diferido	11	23.662.893	35.043.220
Otras cuentas por cobrar	8	2.702.558.836	3.071.981.436
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	9	<b>312.841.154</b>	<b>330.514.292</b>
<b>Otros activos</b>		<b>461.541.096</b>	<b>103.175.458</b>
Activos intangibles	10	81.897.437	82.061.678
Otros activos		379.643.659	21.113.780
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>15.893.474.571</u></b>	<b><u>19.396.917.161</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>8.136.000.103</b>	<b>12.609.948.630</b>
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.061.576	885.068
Provisiones		78.735.725	116.407.359
Otras cuentas por pagar diversas	12	8.036.714.567	12.492.656.203
Operaciones pendientes de Imputación		19.488.235	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>8.136.000.103</u></b>	<b><u>12.609.948.630</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	13	<b>2.306.029.013</b>	<b>2.306.029.013</b>
Capital pagado		2.306.029.013	2.306.029.013
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>92.583.750</b>	<b>92.583.750</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>2.378.601</b>	<b>1.782.795</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		2.378.601	1.782.795
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>461.205.803</b>	<b>461.205.803</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>3.925.367.170</b>	<b>2.331.293.284</b>
<b>Resultado del año</b>		<b>969.910.131</b>	<b>1.594.073.886</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>7.757.474.468</u></b>	<b><u>6.786.968.531</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>15.893.474.571</u></b>	<b><u>19.396.917.161</u></b>

\_\_\_\_\_  
 Allan Bogantes Varela  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 José López López  
 Contador

\_\_\_\_\_  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<b>Ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	16	5.640.954.987	5.809.459.641
Por otros ingresos operativos	17	68.513.594	82.046.494
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>5.709.468.581</b>	<b>5.891.506.135</b>
<b>Gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		189.728.120	150.640.101
Por otros gastos con partes relacionadas	4	234.630.095	23.268.150
Por otros gastos operativos		48.977.925	36.093.627
<b>Total gastos de operación</b>		<b>473.336.140</b>	<b>210.001.878</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>5.236.132.441</b>	<b>5.681.504.257</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	18	2.619.881.405	2.617.831.659
Por otros gastos de administración	19	1.279.000.466	1.224.999.403
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>3.898.881.871</b>	<b>3.842.831.062</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>		<b>1.337.250.570</b>	<b>1.838.673.195</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		81.930.060	502.013
Por inversiones en instrumentos financieros		146.528.326	168.036.605
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	-	209.752.678
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>228.458.386</b>	<b>378.291.296</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas		201.438.582	-
Por otros gastos financieros		4.640.520	5.310.292
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>206.079.102</b>	<b>5.310.292</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>		<b>22.379.284</b>	<b>372.981.004</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1.359.629.854</b>	<b>2.211.654.199</b>
Impuesto sobre la renta corriente	11	378.418.233	636.562.588
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	11	11.301.490	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	11	-	18.982.275
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>969.910.131</b>	<b>1.594.073.886</b>
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		595.806	1.782.795
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO</b>		<b>595.806</b>	<b>1.782.795</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>970.505.937</b>	<b>1.595.856.681</b>

Allan Bogantes Varela  
Gerente General

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	-	<b>461.205.803</b>	<b>2.331.293.276</b>	<b>5.191.111.842</b>
<i>Resultado integral del período:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.782.795	-	-	1.782.795
Resultado del año	-	-	-	-	-	-
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	-	-	-	1.594.073.894	1.594.073.894
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>1.782.795</b>	<b>461.205.803</b>	<b>3.925.367.170</b>	<b>6.786.968.531</b>
<i>Resultado integral del año:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	595.806	-	969.910.131	970.505.937
<b>Total del resultado integral del año</b>	-	-	-	-	969.910.131	970.505.937
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>2.378.601</b>	<b>461.205.803</b>	<b>4.895.277.301</b>	<b>7.757.474.468</b>

\_\_\_\_\_  
Allan Bogantes Varela  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
José López López  
Contador

\_\_\_\_\_  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	969.910.131	1.594.073.886
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Incremento de provisiones	67.006.741	116.407.359
Depreciaciones y amortizaciones	110.976.928	88.783.354
Gasto impuesto sobre la renta, neto	389.719.723	617.580.313
Pérdida por retiro de mobiliario y equipo	-	15.137.438
Ingreso por intereses	(228.458.386)	(168.538.618)
	1.309.155.137	2.263.443.732
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Otras cuentas por cobrar	389.452.589	(601.246.641)
Otros activos	(358.529.879)	158.266.704
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4.060.672.623)	3.081.469.482
Intereses cobrados	234.819.085	133.162.794
Impuesto sobre la renta pagado	(889.667.111)	(465.024.278)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<b>(3.375.442.802)</b>	<b>4.570.071.793</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(6.948.694.430)	(2.403.216.456)
Disminución de instrumentos financieros	6.169.841.361	1.136.277.793
Adquisición de software	(34.422.941)	(87.360.838)
Adquisición de mobiliario y equipo	(58.716.606)	(164.633.491)
<b>Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión</b>	<b>(871.992.616)</b>	<b>(1.518.932.992)</b>
Aumento neto del efectivo en el año	(4.247.435.418)	3.051.138.800
Efectivo al inicio del año	13.375.185.852	10.324.047.052
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>9.127.750.433</b>	<b>13.375.185.852</b>

\_\_\_\_\_  
Allan Bogantes Varela  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
José López López  
Contador

\_\_\_\_\_  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Medio de Pago, S.A. (la Compañía), fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica el 20 de setiembre de 1995 por un plazo de 99 años.

La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de recaudo de impuestos y otros conceptos a través de puestos Servimás ubicados en la cadena de supermercados de Walmart Costa Rica, S.A. (Más X Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí), así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, Compre Bien y La Gallinita Feliz.

Medio de Pago, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

Al 31 de diciembre 2019, el número de colaboradores es de 229 (295 en el 2018). El domicilio legal de la Compañía es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢583,88 (¢604,39 y ¢611,75 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢570,09 (¢604,39 en el 2018) por US\$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta que son medidas al valor razonable.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, ya que se establecieron con el fin de proveer fondos y no para generar utilidades a corto plazo, los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento son aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Reconocimiento*

La Compañía reconoce los activos financieros disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y originados por la Compañía, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía. Según la regulación vigente, la Compañía no puede clasificar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento, aunque tenga la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos financieros disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, como las cuentas por cobrar y por pagar originados se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

(iv) *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(v) *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están relacionadas con comisiones por recaudo de servicios, cobro de derechos de circulación por parte de corresponsales.

(h) Mobiliario y equipo neto

(i) *Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumuladas. La Compañía no tiene la política de revaluar sus inmuebles, mobiliario y equipo. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y Equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo, neto de amortización acumulada y pérdida por deterioro acumuladas.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(ii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Programas de cómputo	3 años
Licencias de cómputo	1 año

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(m) Reserva patrimonial

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social.

(n) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

(ii) *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 20
- Deterioro de activos no financieros – nota 1 (j)

(p) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) *Ingreso por comisiones*

Los ingresos por comisiones se originan por los servicios que presta la Compañía. Las comisiones se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Todos los demás arrendamientos son clasificados como operativos. Los activos bajo arrendamiento financiero son registrados a su valor razonable en la fecha de adquisición y el pasivo correspondiente con el arrendante se clasifica como una obligación por arrendamiento financiero. Los costos financieros son registrados como gastos utilizando la tasa de interés vigente sobre el saldo pendiente de la obligación.

(2) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
  - riesgo de tasa de interés
  - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo, se realizan mediciones que le permiten a la Administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces de plazos se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>		Días				Total
		1-30	31-60	61-180	181 - 365	
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	₡	7.509.046.089	-	-	-	7.509.046.089
Inversiones en instrumentos financieros		-	446.484.298	2.016.435	427.230.012	875.730.745
Productos por cobrar		45.150.046	-	-	-	45.150.046
Cuentas por cobrar partes relacionadas		50.427.939	-	-	-	50.427.939
Otras cuentas por cobrar		2.590.728.471	-	-	-	2.590.728.471
		<u>10.195.352.545</u>	<u>446.484.298</u>	<u>2.016.435</u>	<u>427.230.012</u>	<u>11.071.083.290</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar diversas		7.770.858.437	-	-	-	2.468.558.762
		<u>7.770.858.437</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.468.558.762</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>2.424.494.108</u>	<u>446.484.298</u>	<u>2.016.435</u>	<u>427.230.012</u>	<u>3.300.224.853</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días				
		1-30	31-60	61-180	181 - 365	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	₡	1.618.704.344	-	-	-	1.618.704.344
Inversiones en instrumentos financieros		1.140.071.386	-	1.140.426.825	5.675.071	2.286.173.282
Productos por cobrar		7.638.146	-	-	-	7.638.146
Otras cuentas por cobrar		111.830.365	-	-	-	111.830.365
		<u>2.878.244.241</u>	<u>-</u>	<u>1.140.426.825</u>	<u>5.675.071</u>	<u>4.024.346.137</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar diversas		265.856.130	-	-	-	265.856.130
		<u>265.856.130</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265.856.130</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>2.612.388.111</u>	<u>-</u>	<u>1.140.426.825</u>	<u>-</u>	<u>3.758.490.007</u>
Total brecha consolidada en moneda local	₡	<u>5.036.882.219</u>	<u>446.484.298</u>	<u>1.142.443.260</u>	<u>432.905.083</u>	<u>7.058.714.860</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>	Días				Total
	1-30	31-60	91-180	181 - 365	
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	10.636.608.086	-	-	-	10.636.608.086
Inversiones en instrumentos financieros	-	420.543.979	2.003.024	440.824.564	863.371.568
Productos por cobrar	46.255.346	-	-	-	46.255.346
Cuentas por cobrar partes relacionadas	39.668.205	-	-	-	39.668.205
Otras cuentas por cobrar	2.979.461.215	-	-	-	2.979.461.215
	<u>13.701.992.853</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>	<u>14.565.364.421</u>
<b>Pasivos</b>					
Otras cuentas por pagar diversas	11.496.140.552	-	-	-	11.496.140.552
	<u>11.496.140.552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.496.140.552</u>
Brecha de activos y pasivos	2.205.852.301	420.543.979	2.003.024	440.824.564	3.069.223.869
	<u>2.205.852.301</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>	<u>3.069.223.869</u>
<b>Moneda extranjera</b>					
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	2.738.577.766	-	-	-	2.738.577.766
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	1.518.828.238	1.518.828.238
Productos por cobrar	12.893.546	-	-	-	12.893.546
Otras cuentas por cobrar	92.520.221	-	-	-	92.520.221
	<u>2.843.991.533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>	<u>4.362.819.771</u>
<b>Pasivos</b>					
Otras cuentas por pagar diversas	996.515.652	-	-	-	996.515.652
	<u>996.515.652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>996.515.652</u>
Brecha de activos y pasivos	1.847.475.881	-	-	1.518.828.238	3.366.304.119
	<u>1.847.475.881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>	<u>3.366.304.119</u>
Total brecha consolidada en moneda local	4.053.328.182	420.543.979	2.003.024	1.959.652.802	6.435.527.988
	<u>4.053.328.182</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>1.959.652.802</u>	<u>6.435.527.988</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la Compañía.

El riesgo de mercado se mide construyendo un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés.

La exposición por brechas de tasas de interés se considera en la medición de riesgo global del grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo de tasa de interés.

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2019, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	Días				
	Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos					
Inversiones	₡ 875.730.746	-	446.484.298	2.016.435	427.230.012
Productos por cobrar	45.150.046	45.150.046	-	-	-
	920.880.792	45.150.046	446.484.298	2.016.435	427.230.012
Brecha de activos y pasivos	₡ 920.880.792	45.150.046	446.484.298	2.016.435	427.230.012
<b>Moneda extranjera</b>					
Activos					
Inversiones	₡ 2.286.173.282	1.140.071.386	1.140.426.825	-	5.675.071
Productos por cobrar	7.638.146	7.638.146	-	-	-
	2.293.811.428	1.147.709.532	1.140.426.825	-	5.675.071
Brecha de activos y pasivos	₡ 2.293.811.428	1.147.709.532	1.140.426.825	-	5.675.071

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	863.371.568	-	420.543.979	2.003.024	440.824.564
Productos por cobrar		46.255.346	46.255.346	-	-	-
		<u>909.626.914</u>	<u>46.255.346</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>909.626.914</u>	<u>46.255.346</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>
<b>Moneda extranjera</b>						
		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	1.518.828.238	-	-	-	1.518.828.238
Productos por cobrar		12.893.546	12.893.546	-	-	-
		<u>1.531.721.784</u>	<u>12.893.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>1.531.721.784</u>	<u>12.893.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral. La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Al 30 de Diciembre de	
		2019	2018
Activo US	\$	<u>7.065.261</u>	<u>7.224.169</u>
Pasivo US	\$	<u>467.262</u>	<u>1.648.796</u>
Posición neta US	\$	<u>6.597.998</u>	<u>5.575.373</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢ 188.072.646 y ¢ 168.484.984, respectivamente. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, este análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- i. Salvaguarda de activos: amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos (errores o fraudes).
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos.
- iii. Cumplimiento regulatorio: amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
- iv. Revelación financiera: amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación. evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos. se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas. para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición. descripción del incidente. causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y evaluación de controles: el Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente. con un alcance limitado. se evalúa la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología. colaboradores y comunicación. responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta. se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

(3) Administración del capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en pasivos de corto plazo sin costo financiero y patrimonio (compuesto por capital emitido. reservas y utilidades acumuladas).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

El Comité de Gestión de Riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	Al 30 de Diciembre de	
	2019	2018
<u>Activo:</u>		
<i>Disponibilidades:</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 1.642.177.087	7.181.384.304
<i>Inversiones:</i>		
Banco BAC San José S.A.	-	422.547.004
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Credomatic de Costa Rica. S.A.	7.018.446	5.392.731
Banco BAC San José S.A.	21.864.992	14.989.860
Empleados	21.544.501	19.285.614
<i>Productos por cobrar:</i>		
Banco BAC San José S.A.	-	33.244.762
Total de activos	€ <u>1.692.605.026</u>	<u>7.676.844.275</u>
<u>Pasivo:</u>		
Credomatic de Costa Rica. S.A.	€ -	346.976
Banco BAC San José S.A.	-	3.428.176
	€ <u>-</u>	<u>3.775.152</u>
<u>Ingresos:</u>		
<i>Ingresos por intereses:</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 32.805.312	117.162.699
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>		
Banco BAC San José S.A.	573.943.051	593.428.488
Credomatic de Costa Rica. S.A.	959.303.269	884.459.069
Total de ingresos	€ <u>1.566.051.632</u>	<u>1.595.050.256</u>
<u>Gastos:</u>		
<i>Gastos administrativos</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 216.887.488	20.029.705
Credomatic de Costa Rica. S.A.	17.742.607	3.238.445
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>		
Banco BAC San José S.A.	26.177.950	28.604.857
Total de gastos	€ <u>260.808.045</u>	<u>51.873.009</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por comisiones corresponden a cobros con la relacionada Banco BAC San José. S.A., por el concepto de servicios brindados de RAPI BAC, comisiones por compra y venta de divisas; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica. S.A., por venta de boletos, pagos, abonos y adelantos de tarjetas y colocación y activación de los dispositivos Compass.

Los gastos administrativos corresponden a cargos por servicios con la relacionada Banco BAC San José. S.A., por el concepto de: auditoría interna, recursos humanos, control y riesgo, servicios informáticos, servicios de cumplimiento, servicio integral de riesgo, servicios de supervisión de canales; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica S.A., por concepto de servicios contables.

(5) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

A continuación la composición de las inversiones dadas en garantía:

	Al 30 de Diciembre de	
	2019	2018
Certificados de inversión en colones, a tasa de interés entre 5,94% y 9,51% con vencimientos entre febrero y octubre 2020 (2018: a tasa de interés entre 7,65% y 8,85% con vencimientos entre febrero y abril 2019), valuadas al costo de mercado.	875.730.745	422.547.004
Total	₡ 875.730.745	422.547.004

Al 31 de diciembre 2019 y de 2018, las inversiones que se mantienen dadas en garantía respaldan los servicios de recaudación que presta la Compañía y se mantienen en certificados de inversión mantenidos al vencimiento (véase nota 16).

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 30 de Diciembre de	
	2019	2018
Efectivo en cajas	¢ 6.700.432.030	5.505.394.464
Efectivo en bancos	1.749.829.016	60.585.047
Overnights (a)		
Overnight en colones, tasa variable 0,0162% (0,0381% en el 2018) con Scotiabank de Costa Rica S.A.	18.000.000	17.000.000
Overnight en dólares, tasa variable 0,0031% (0,0018% en el 2018), con Scotiabank de Costa Rica S.A.	19.953.150	6.043.900
Overnight en colones, tasa variable 3,25% con BAC San José, S.A.	-	5.437.495.243
Overnight en dólares, tasa variable 0,65% con BAC San José, S.A.	-	1.743.987.290
Overnight en dólares, tasa variable 2,15% (2,05% en el 2018) con Davivienda	639.536.237	604.679.908
Total	¢ <u>9.127.750.433</u>	<u>13.375.185.852</u>

- (a) Las operaciones de overnight corresponden a los saldos positivos en cuentas corrientes que la institución financiera capta en horas de la noche y reintegra al día siguiente por la mañana y que permite a la Compañía obtener un rendimiento sobre los excesos diarios de efectivo.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

La composición de las inversiones se detalla como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Certificados de inversión en SCOTIABANK</u>		
Certificado de inversión en dolares, tasa de interés fija 2,50% y 3,65% (4,10% y 4,73% para el 2018 ) con Scotiabank.	2,286,173,282	1,518,828,238
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 5,05% y 8,75% ( para el 2018 4,35% y 8,31% ) con Scotiabank	875,730,745	440,824,564
<u>Certificados de inversión en BAC</u>		
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 7,65% y 8,85% con Banco BAC San José, S.A.	-	422,547,004
Productos por cobrar	52,788,193	59,148,892
Total	¢ 3,214,692,220	2,441,348,698

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Depósitos varios	¢ 423,384,760	285,992,358
ASOSERVISOL	-	135,519
Otras partidas por cobrar	19,726,768	14,054,021
Cuentas por cobrar aliados (a):		
Western Union Retiros (Pagos)	-	332,567,220
Comisión venta de boletos	4,698,915	4,037,127
Comisión Deposito Asoexpress Quarzo	758,347	2,658,817
Comisión aliados Servimás	81,198,924	145,560,491
Credix World Serv. Públicos	6,761,066	10,142,839
Credomatic servicios públicos	8,613,747	14,955,172
Scotia Bank servicios públicos	4,520,212	6,797,207
BN adelantos de tarjetas	14,306,271	83,241,936
Impuesto al valor agregado	13,570,456	-
Comisión recaudo Visa EEUU	1,650,445	-
Impuesto de salida Terrestre	14,221,072	-
Faltantes Pantera	12,035,604	-
A entidades financieras por concepto de recaudación de marchamos (b)	2,097,112,249	2,171,838,728
Total	¢ <u>2,702,558,836</u>	<u>3,071,981,436</u>

- (a) Cuentas por cobrar a aliados corresponden a cobros pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).
- (b) Esta partida corresponde a cuentas por cobrar a diferentes entidades financieras por el monto del recaudo de los marchamos realizado con tarjetas de crédito. la cual se cancela en el momento en que la entidad financiera liquida el monto.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre 2019, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Año 2019</u>	
	<u>Mobiliario y equipo</u>	
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	516.791.742
Adiciones		58.716.606
Retiros		<u>(2.173.467)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>573.334.881</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		186.277.450
Gasto por depreciación		76.389.745
Retiros		<u>(2.173.467)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>260.493.727</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	<u>312.841.154</u>

Al 31 de diciembre 2018, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Año 2018</u>	
	<u>Mobiliario y equipo</u>	
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	507.267.753
Adiciones		164.633.491
Retiros		<u>(155.109.461)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>516.791.782</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		249.408.201
Gasto por depreciación		76.841.312
Retiros		<u>(139.972.023)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>186.277.490</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	<u>330.514.292</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

El activo intangible correspondiente a sistemas de cómputo que mantiene la Compañía, se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio	¢ 160.289.039	72.928.201
Adiciones	34.422.941	87.360.838
Saldo al final	<u>194.711.981</u>	<u>160.289.039</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio	78.227.361	66.285.319
Gasto por amortización	34.587.183	11.942.042
Saldo al final	<u>112.814.544</u>	<u>78.227.361</u>
Saldo neto	¢ <u>81.897.437</u>	<u>82.061.678</u>

(11) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 378.418.233	636.562.588
Impuesto sobre la renta diferido	11.301.490	-
Disminución impuesto sobre la renta diferido	-	(18.982.275)
	¢ <u>389.719.723</u>	<u>617.580.421</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de marzo de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢	407,890,710	663,494,453
Más:			
Gastos no deducibles		54,204,675	39,504,949
Menos:			
Ajuste aplicado al pago del impuesto año anterior		-	(31,023,422)
Ingresos no gravables		(68,158,629)	(50,409,227)
Otras diferencias permanentes		(4,217,033)	(3,986,440)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>389,719,723</u>	<u>617,580,313</u>

Al 31 de diciembre 2019 y de 2018, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
		Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢	23,620,717	34,922,207
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		42,175	(885,068)
Ganancias no realizadas sobre inversiones		(1,061,575)	121,013
	¢	<u>22,601,317</u>	<u>34,158,152</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de Diciembre de 2019				
	31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2019
Provisiones	¢ 34,922,208.00	(11,301,490.00)	-	23,620,718.00
Ganacias sobre inversiones no realizadas	(885,068.00)	-	(176,508.00)	(1,061,576.00)
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	121,013.00	-	(78,838.00)	42,175.00
	¢ <u>34,158,153</u>	<u>(11,301,490)</u>	<u>(255,346)</u>	<u>22,601,317</u>
Al 31 de Diciembre de 2018				
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2018
Provisiones	¢ 15,940,040	18,982,167	-	34,922,207
Ganacias sobre inversiones no realizadas	-	-	121,013	121,013
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	-	-	(885,068)	(885,068)
	¢ <u>15,940,040</u>	<u>18,982,167</u>	<u>(764,055)</u>	<u>34,158,152</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Aportes patronales por pagar	¢ 46,098,368	56,746,438
Impuestos retenidos por pagar	874,953	3,412,835
Vacaciones	50,823,395	55,779,871
Aguinaldo	10,532,470	12,946,869
Retenciones Judiciales	-	385,530
Corresponsales	21,158,204	18,229,803
Servicios Adm. Partes relacionadas COM	-	346,976
Servicios Adm. Partes relacionadas BAC	-	3,428,176
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	152,556,036
Cuentas por pagar aliados (a):		
Servicios públicos	7,492,576,584	11,081,149,669
MUCAP	16,567,472	31,703,039
La Nación S.A.	810,646	643,151
Pines electrónicos	36,264,722	54,109,391
Western Union	-	506,488,666
Citi Depositos \$	-	27,962,146
Scotiabank Depósitos \$	12,930,861	-
Prestamos comerciales	30,865,733	53,436,689
Cables \$	2,529,763	5,404,885
Impuesto Valor Agregado	75,049,794	-
Tarjetas \$ Bancos Privados	177,452,279	317,658,675
Servicios Telematicos \$	-	105,170
Otras cuentas por pagar	62,179,323	110,162,190
	¢ <u>8,036,714,567</u>	<u>12,492,656,203</u>

Las cuentas por pagar a aliados corresponden a pagos pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).

(13) Patrimonio

Capital social

El capital social está representado por 2.306.029.013 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢2.306.029.013.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢969.910.131 (¢1.594.073.886 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación que asciende a 2.306.029.013.

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
Resultado del período	¢	969.910.131	1.594.073.886
Resultado del período disponible para accionistas comunes		969.910.131	1.594.073.886
Cantidad promedio de acciones comunes		2.306.029.013	2.306.029.013
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0,4206</u>	<u>0,6913</u>

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por otras obligaciones financieras	¢	31,884,354	1,510,171
Por cuentas por pagar y provisiones		87,368,121	10,152,187
Por disponibilidades		59,116,197	152,364,775
Por inversiones en instrumentos financieros		140,920,074	167,959,288
Otras cuentas por cobrar		9,211,562	5,160,449
Total de ingresos	¢	<u>328,500,308</u>	<u>337,146,870</u>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por otras obligaciones financieras		59,111	7,753
Por cuentas por pagar y provisiones		55,631,985	54,159,626
Por disponibilidades		192,027,839	38,688,282
Por inversiones en instrumentos financieros		278,207,017	33,551,158
Otras cuentas por cobrar		4,012,938	987,373
Total de gastos	¢	<u>529,938,890</u>	<u>127,394,192</u>
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢	<u>(201,438,582)</u>	<u>209,752,678</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones corresponden a comisiones por servicios de recaudo y se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Western Union	¢ 329,427,373	696,238,765
Marchamos	524,071,219	490,667,534
Comisión Coopeservidores	41,409,982	33,138,152
Comisión Coopeande	14,305,207	9,571,539
Comisiones servicios públicos	556,076,126	523,434,205
Aliados prepago	204,263,418	184,306,789
Venta de boletos	54,011,312	70,847,010
Comisiones por servicios con partes relacionadas (véase nota 4)	1,533,246,320	1,477,887,557
Banco Nacional	242,879,278	207,445,400
Cable aliados	519,707,089	495,178,706
Tarjetas bancos privados	998,815,338	1,007,572,008
Beto le Presta	144,238,562	132,874,640
MUCAP	70,351,298	78,627,958
Servicios seguridad	13,491,307	13,787,681
Comisión servicios telemáticos	1,497,105	5,668,109
La Nación S.A.	3,352,619	3,544,714
Recuperadora del Oeste	4,788	1,555
Comisión Camposanto la Piedad	17,831,396	17,605,508
POM cobranzas	3,285,488	2,136,582
Comisión Gestionadora de Crédito	34,661,723	29,728,310
Comisión KUIKI Credit	77,746,516	75,321,458
Comisión ADISA	46,016,925	37,259,008
Comisión E Credit Soluciones	24,022,357	34,686,064
Comisión prestamos Scotiabank	20,358,659	12,740,194
Comisión prestamos Citi	-	16,476,503
Comisión Bancredito	23,213,793	40,356,557
Comisión SKY	29,432,429	34,689,567
Otras Comisiones	113,237,360	77,667,568
	¢ <u>5,640,954,987</u>	<u>5,809,459,641</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con entidades tales como:

- ✓ Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AYA).
- ✓ Instituto Costarricense de Electricidad (ICE).
- ✓ Empresa de Servicios Públicos de Heredia. S.A. (ESPH).
- ✓ Compañía Nacional de Fuerza y Luz. S.A. (CNFL).
- ✓ Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC).
- ✓ Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (MUCAP).
- ✓ Municipalidad de Curridabat.
- ✓ Municipalidad de Goicoechea.
- ✓ Tarjetahabientes de CathayCard. S.A.
- ✓ Banca Promérica.
- ✓ Banco Lafise.
- ✓ Banco Improsa.
- ✓ Radiográfica Costarricense. S.A. (RACSA).
- ✓ Instituto Nacional de Seguros (INS).
- ✓ Sky.
- ✓ Tele Cable.
- ✓ Tele Plus.
- ✓ Cable Tica.
- ✓ Cable Visión.
- ✓ Millicon Cable Costa Rica. S.R.L. (Tigo).
- ✓ Cable Tucán.
- ✓ La Nación.
- ✓ ADT.
- ✓ ScotiaTarjetas (antes Citi Tarjetas).
- ✓ Tarjetas de BAC Credomatic.
- ✓ Clubes Colón.
- ✓ BRP Global.
- ✓ Aló Prepago.
- ✓ BN Corresponsal.
- ✓ E-Dentalsys.
- ✓ Rayo Credit.
- ✓ Renaware.
- ✓ B-Wise.
- ✓ KuikiCredit.
- ✓ Beto le Presta.
- ✓ Special Ticket Sale BV. S.A.
- ✓ La Boletería.
- ✓ CredixWorld.
- ✓ Prides.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mediante estos contratos, la Compañía pone a disposición de los clientes y de estas entidades el servicio referido en los centros denominados “Servimás”, los cuales están ubicados en la cadena de supermercados Más x Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí, que son propiedad de su aliado estratégico comercial Walmart Costa Rica S.A, así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previo acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Diferencias de cambio	¢ 162,730	2,418,232
Otros ingresos	32,053,483	50,878,501
Ajuste proporcionalidad del IVA	568,788	-
Recuperación de RO	130,722	110,987
Sobrantes de caja	35,597,871	28,638,773
	¢ <u>68,513,594</u>	<u>82,046,494</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y gratificaciones	¢ 1,704,693,764	1,671,364,305
Aguinaldo	151,394,270	152,275,466
Vacaciones	9,983,847	11,860,320
Tiempo extraordinario	105,336,161	147,337,845
Auxilio de cesantía	133,618,764	112,945,252
Remuneraciones Junta Directiva	9,813,921	7,549,718
Cargas sociales	395,160,827	397,593,844
Refrigerios	4,666,516	16,317,519
Fondo de capitalización laboral	63,320,680	63,645,709
Capacitación	7,637,439	249,248
Viaticos	251,000	-
Incentivos/uniformes	34,004,216	36,692,433
	¢ <u>2,619,881,405</u>	<u>2,617,831,659</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Gastos por servicios externos	¢ 424.656.071	364.810.519
Gastos de movilidad y comunicaciones	137.931.428	160.047.793
Gastos de infraestructura	534.825.774	554.554.380
Gastos generales	181.587.193	145.586.711
	¢ <u>1.279.000.466</u>	<u>1.224.999.403</u>

(20) Valor razonable

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 las inversiones disponibles para la venta están medidas al valor razonable. A continuación se muestran los saldos correspondientes:

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos financieros</u>		
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>3.161.904.027</u>	<u>2.382.199.806</u>
Otras cuentas por cobrar	¢ <u>2.702.558.836</u>	<u>3.071.981.436</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>8.036.714.567</u>	<u>12.492.656.203</u>

Para efectos de la información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en nivel 1, 2, ó 3, con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para la medición del valor razonable en su totalidad que se describen a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Litigios

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de marzo de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, manteniendo todo lo dicho en el recurso de apelación presentado el 21 de marzo de 2012.

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP S.A.,

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. En razón de lo anterior, el 29 de mayo de 2018 la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses respectivamente.

Litigio No. 2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado.

El 6 de junio de 2018, se recibe notificación por parte de la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo de la Resolución No. 242-S-2018, la cual da por finalizado el procedimiento sancionador iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se rechaza el incidente de nulidad y se revoca parcialmente la sanción en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la resolución recurrida No. INFRAC.DT10R-025-11. Por lo anterior, el 11 de junio de 2018 la compañía procedió a liquidar la suma de ¢582.398.658.

Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. con la sociedad dueña anteriormente de las acciones de Medio de Pago MP S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios,

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

(22) Contratos de la compañía

(a) *Contratos con Corporación de Supermercados Unidos. S.A. (Walmart Costa Rica. S.A.)*

*Contratos de Alquiler* - El 20 de noviembre de 2008, la Compañía suscribió con la empresa Corporación de Supermercados Unidos. S.A. contratos de alquiler, correspondientes a un espacio dentro de los supermercados de su propiedad, con el propósito exclusivo de instalar en ellos negocios de servicios financieros para desarrollar actividades tales como: pagos o recaudos de servicios públicos y privados, suscripciones de periódicos, etc., (Nota 16). Estos contratos tienen un plazo de tres años, prorrogables seis meses adicionales, y luego seis meses más y así sucesivamente. Dichos contratos se encuentran pactados en dólares estadounidenses y establecen incrementos anuales del 5%.

(b) *Aliados*

La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con cada uno de los aliados. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previo acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior, en la mayoría de los casos y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

(23) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF. SUGEVAL y

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de marzo de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020. con algunas excepciones.